29 HAUSSMANN MULTI-MANAGERS PEA-PME

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

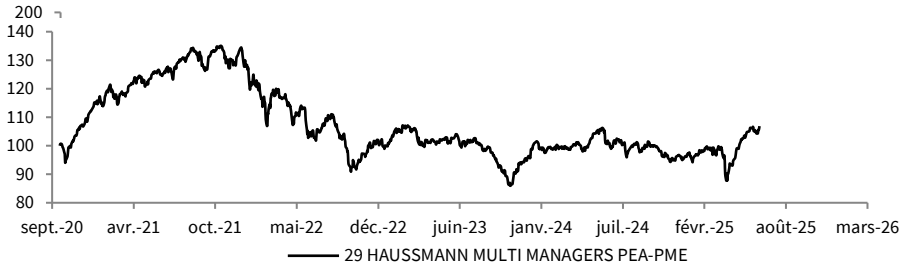
L'objectif du fonds est, à travers une gestion discrétionnaire, la recherche d'une performance, sur une durée minimum de placement recommandée supérieure à 5 ans, en s'exposant directement ou indirectement aux sociétés répondant aux critères d'éligibilité du PEA PME.

CHIFFRES CLÉS AU 27 JUIN 2025

Actifs nets du fonds en EUR	70 035 742
Actifs nets part en EUR	5 951 469
Valeur liquidative en EUR	1068,75

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.



Performances	Depuis le début du mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis le lancement*
29H PEA PME	1,86%	10,63%	7,43%	-	-	1,42%

** Performance annualisée*

Source : SGIS France

DONNÉES DE RISQUE

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
29H PEA PME	13,18%	-	-

Source : SGIS France

Risque de perte en capital, risque actions, risque taux

COMMENTAIRE DE GESTION

Aux États-Unis, le mois de juin a été marqué par une modération de l'activité. Si le PIB américain apparaît s'être contracté à -0,5 % au premier trimestre (en T/T annualisé), cela s'explique principalement par une forte hausse des importations en anticipation de la hausse des droits de douane. En sous-jacent, la demande interne privée affiche un certain ralentissement, tandis que quelques signaux de dégradation apparaissent sur le marché du travail. À ce stade, l'augmentation des droits de douane ne se reflète pas dans l'inflation (à 2,4 % en mai). Cependant, la hausse des anticipations d'inflation a incité la Réserve fédérale à maintenir ses taux stables à 4,25-4,50 %.

Le mois de juin a été marqué par la guerre entre l'Iran et Israël, avec une implication de courte durée des États-Unis, mais globalement, les marchés financiers se sont montrés peu sensibles à cette actualité. Au contraire, les marchés actions américains affichent une belle remontée et dépassent leur plus haut historique sur fond de redressement des perspectives de revenus et de baisse de taux. Le S&P500 progresse de 5 % et le Nasdaq de 6,3 % sur le mois.

En zone euro, les enquêtes signalent une croissance qui reste modérée mais positive. Les politiques de soutien se confirment, notamment en Allemagne. Et la BCE a poursuivi la détente de son taux directeur à 2 % dans un contexte d'inflation à 2 % en juin.

Un climat qui impacte légèrement les grandes valeurs (-1,43 % pour le MSCI Large Europe) et confirme l'embellie des petites valeurs (+0,88 % pour les small Europe) et par sympathie de notre fonds (+2,30 % / +11,11 % YTD).

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

JUIN 2025

PART C EUR
FR0013451234

VL
1068,75

Indicateur synthétique de risque ISR

1 2 3 **4** 5 6 7

Risque plus faible
Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

SFDR
Article 6

Forme juridique
Fonds Commun de placement de droit français

Date de lancement du fonds
15 octobre 2020
Société de gestion
SGIS France
Nom du gérant
Eric BRUNEAU

Dépositaire / Conservateur
Société Générale S.A.
Type d'investisseur
Tout investisseur

Devise de la part
EUR
Valorisation/Souscritpion/Rachat
Quotidien
Valeur liquidative d'origine
1000 EUR
Souscription minimum
1 part

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée	5,0%
Coûts de sortie	-

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	3,38%
Coûts de transactions	-

Coûts accessoires

Frais de performance	-

Indice de référence
Pas d'indice de référence

Eligibilité
PEA
Compte Titres Ordinaire

(1) Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le DICI, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de SGIS France ou sur le site suivant : http://www.sgfundsolutions.com

29 HAUSSMANN MULTI-MANAGERS P

27/06/2025

Critères financiers

POSITIONS DU PORTEFEUILLE

ISIN	NOM	POIDS
FR0013111382	ECHIQUIER ENTREPRENEUR G EUR	11,69%
LU1303940941	MANDARINE FUNDSEUROPE MICROCAP SICAV	4,90%
FR0011171412	SEXTANT PME PART I	4,88%
FR0011672757	GAY-LUSSAC MICROCAPS PART I	2,96%
FR0012353415	HSBC EURO PME FCP	5,35%
FR0013311289	DNCA ACTIONS EURO PME FCP	12,68%
FR0013173051	PLUVALCA INITIATIVES PME PART B	5,06%
FR0011608447	TOCQUEVILLE PME FCP	6,64%
FR0011606276	ODDO ACTIVE SMALLER COMPANIES	10,06%
FR0011637156	INVESTISSEMENT PEA-PME FCP A	3,54%
FR0013523867	GENERALI FRANCE PME ETI FCP	5,62%
FR0011707470	SYCOMORE SELECTION PME PART I	5,26%
FR0013533247	ALLIANCE ACTIONS EURO PME ETI FCP	3,07%
FR0013368446	BNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR	10,17%
FR0011585538	EIFFEL NOVA EUROPE ISR I	2,54%
CASHEUR	CASHEUR	5,60%

AVERTISSEMENT

Le présent document, de nature publicitaire, n'a pas de valeur contractuelle. Son contenu n'est pas destiné à fournir un service d'investissement, il ne constitue ni une offre de produit ou service, ni une recommandation personnalisée sur un produit financier, ni une sollicitation d'aucune sorte, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal de la part de SG29 Haussmann. Les informations sur les performances passées ne garantissent en aucun cas les performances futures.

Le présent document, de nature publicitaire, n'a pas de valeur contractuelle. Son contenu n'est pas destiné à fournir un conseil en investissement ni un quelconque autre service d'investissement, il ne constitue ni une offre de produit ou service, ni une recommandation personnalisée sur un produit financier, ni une sollicitation d'aucune sorte, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal de la part de SG29 Haussmann. Ce document est élaboré à partir de sources que SGIS France considère comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation. Toutes les informations continues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Les informations sur les performances passées ne garantissent en aucun cas les performances futures. Avant toute souscription du produit visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation réglementaire du produit, disponible sur simple demande auprès de son conseiller et de SGIS France et disponible, le cas échéant, sur le site de SGIS France. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des facteurs de risques spécifiques au produit. Ce produit peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Il vous appartient donc de vous assurer que vous êtes autorisé à souscrire à ce produit. L'investisseur potentiel doit également s'assurer de la compatibilité du produit avec sa situation financière, ses objectifs d'investissement, ses connaissances et son expérience en matière d'instruments financiers, son degré d'acceptation du risque et sa capacité à en subir les pertes. En conséquence, SGIS France ne peut en aucun cas être tenue responsable de toutes les conséquences, notamment financières, résultant d'opérations sur instruments financiers conclues sur la base de ce document. Le présent document est émis par SGIS France, il ne peut ni être communiqué à des tiers (à l'exception des conseils externes et à condition qu'ils en respectent eux-mêmes la confidentialité), ni reproduit totalement ou partiellement, sans accord préalable et écrit de la société de gestion. SGIS France., société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 06000029, S.A.S au capital de 2.000.000 €, agissant sous la dénomination commerciale de Société Générale Investment Solutions (France), ayant son siège à PARIS, 29 Boulevard Haussmann, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro B 450 777 008. De plus amples détails sont disponible sur le site de SGIS France : https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

COMMUNICATION PUBLICITAIRE